

PATENT AND EXPERTISE
JOINT OWNERSHIP REGULATIONS

BETWEEN:

Mr Jean Pierre Caruelle, born 20 April 1947 in Paris 16th *arrondissement*, of French nationality, married, residing 8 rue Halifax, 94340 Joinville, and Mrs Danièle Caruelle, maiden name Le Bris, born 16 September 1949, in Hué (Vietnam), of French nationality, his spouse, residing at the same address.

hereinafter called "CARUELLE"
of the other part

AND

Mr Denis Barritault, born 29 October 1945 in Angers, of French nationality, divorced, residing 4 Rue Française, 75001 Paris.

hereinafter called "BARRITAUT"
of the other part

Registered at: SIE DE PARIS 1ER POLE
ENREGISTREMENT
On 29/03/2006 Note N° 2006/342 Box n° 16 Ext
2455
Registration: 125 € Penalties:
Total settled: one hundred and twenty-five Euros
Sum received: one hundred and twenty-five Euros
The Agent

On 21 July 1998 the inventors Jean Pierre Caruelle and Denis Barritault regularly registered in their name, and after the agreement of their employer, Paris 12 University, a patent application as number 9809309, entitled *"Formulation containing polymers or biopolymers and their uses."*

This patent application has been covered by a PCT application n° PCT/FR99/01774

A French patent was issued as N° FR2,781,485

The national patents are pending examination in the USA, Europe, Japan and Canada.

A divisional application of this patent was issued in the USA as N° 10/695,574 on 28 October 2003.

Other divisional applications are pending in the USA.

These patent applications and patent are designated **PATENT**.

Associated with this PATENT, a document describing the expertise of the patent was also drawn up.

This patent and its expertise were licensed to the company OTR3 and the licence contract is attached in an appendix.

In order to manage this joint property, the following joint ownership regulations have been drawn up:

- 1- The Parties are the joint owners of the PATENT on an equal basis.
- 2- The financial returns are shared on an equal basis, after the costs relating to maintenance, defence and management of exploitation of the PATENT have been deducted.
- 3- Management of the joint property is also shared between the two inventors, who are co-managers. In the event of death or recognised incapacity to exercise this management on the part of one of the two inventors, management of the joint property is entrusted exclusively to the surviving inventor, who shall then become the sole manager and who shall have power of:
 - Representing both parties in all negotiations relating to exploitation of this patent.
 - Defending the patent, answering the examiners' questions, taking all partial or total decisions to abandon.
 - Signing in the name of both parties deeds validating the sub-licence contracts with the current exclusive licensee OTR3 and other potential licensees.
 - Denouncing the existing contract with OTR3 and others in the event that the clauses are breached.
 - Negotiating in the name of both parties transfer of the patent to OTR3 or possibly to a third party in the event of refusal or failure to reach an agreement with OTR3.
 - Negotiating in the name of both parties new terms of the licence contract.
 - Overseeing and/or striving to the best of its ability to ensure, in the name of the joint property, that the costs of maintenance, defence, regularisation and extension are correctly paid to the national intellectual property organisations.
 - Undertaking financial management of returns, notably necessary checks with the exploiting parties.
- 4- Of drawing up on an annual basis the financial statements relating to exploitation of the patent, including the costs relating to management, and communicating them to the other joint owners.

- 5- In the event that one of the parties fails to pay these costs, the other party may replace the defaulting party on terms by mutual consent, or in exchange for a reduction or total or partial transfer of its share in the joint property.
- 6- In the event that its share is abandoned, the joint owner must notify the other joint owners that it has abandoned its share to them. From the time of registration of this abandonment to INPI, the said joint owner is released from all obligations with regard to the other joint owners. The latter divide the abandoned share in proportion to their interests in the joint property.
- 7- One of the parties may transfer its joint ownership share at any time; the other party shall have a right of preemption for a period of three months from the notification of the planned transfer, sent by letter with advice of receipt. In the event that this right is refused the company OTR3 shall have a right of second preemption. The buyback proposal shall be made on the basis of a valuation by mutual consent, or by a joint expert appointed by mutual consent. If no agreement can be reached the price shall be determined by Paris High Court. The parties have one month from the notification of the judgment or, in the event of an appeal, from the order, to renounce the sale or the purchase of the share in the joint property, without prejudice for any damages which may be due; the costs are payable by the denouncing party.
- 8- Each party shall appoint a representative from among their heirs who, in the event of death, shall remain in communication with the surviving Manager.
This representative shall be
Marc Barritault and, failing this, Stéphane Barritault for Denis Barritault.
and
Laurent Caruelle and, failing this, Stéphane Caruelle for Jean Pierre Caruelle.

Signed in Paris on 25 March 2006 and submitted for registration as an unnotarised agreement to Paris 1 tax collection office.

[signed]
Denis Barritault

[signed]
Jean Pierre Caruelle

[signed]
Danièle Le Bris, married name Caruelle

**REGLEMENT DE COPROPRIETE
DE BREVET ET DE SAVOIR-FAIRE**

ENTRE :

Monsieur Jean Pierre Caruelle, né le 20 avril 1947 à Paris 16^{ème}, de nationalité française,
marié, demeurant 8 rue Halifax, 94340 Joinville, et Madame Danièle Caruelle, née Le-Bris, le
16 septembre 1949, à Hué (Vietnam), de nationalité française, son épouse, demeurant à la
même adresse.

ci-après dénommée « **CARUELLE** »
d'autre part

ET

Monsieur Denis Barritault, né le 29 octobre 1945 à Angers, de nationalité française, divorcé,
demeurant 4 Rue Française 75001 Paris

ci-après dénommée « **BARRITAUT** »
d'autre part

Enregistré à : **SEINE-SAINT-DENIS** le 29/05/2006

Le 29/05/2006 Borderaux n° 2006/42 Case n° 16

Lot 2455

Reçu n° : 125

Année : 2006

Total liquidé : cent vingt-cinq euros

Montant 100% : cent vingt-cinq euros

L'Agent

Les inventeurs Jean Pierre Caruella et Denis Baritaud ont régulièrement déposé en leur nom et après accord de leur employeur, l'université de Paris 12, une demande brevet le 21 juillet 1998 sous le numéro 9809309, intitulé

" Composition contenant des polymères ou biopolymères et leurs utilisations "

Cette demande de brevet a fait l'objet d'une demande PCT n° PCT/FR99/01774

Un brevet français a été délivré sous le N° FR 2 781 485

Les demandes nationales sont en cours d'examen aux USA, en Europe, au Japon et au Canada.

Une demande divisionnaire de ce brevet a été délivrée aux USA sous le No. 10/695,574 le 28 octobre 2003.

D'autres demandes divisionnaires sont en cours aux USA.

Ces demandes de brevet et brevet sont désignées **BREVET**.

Associé à ce BREVET, un document décrivant le savoir faire du brevet a également été rédigé.

Ce brevet et son savoir faire ont été licenciés à la société OTR3 et le contrat de licence est joint en annexe.

Afin d'assurer la gestion de cette copropriété, il a été établi le règlement de copropriété suivant :


- 1- Les Parties sont copropriétaires du BREVET à part égale.
- 2- Les retours financiers sont partagés à parts égales, une fois déduits les coûts liés à l'entretien, la défense et le suivi d'exploitation du BREVET.
- 3- La gestion de la copropriété est partagée également entre les deux inventeurs qui sont co-gérants. En cas de décès ou d'incapacité reconnue à exercer cette gestion de l'un des deux inventeurs, la gestion de la copropriété est confiée exclusivement au survivant qui deviendra alors l'unique gérant et qui aura le pouvoir de:
 - Représenter les deux parties dans toutes négociations liées à l'exploitation de ce brevet.
 - Défendre le brevet, répondre aux questions des examinateurs, prendre toute décision d'abandon partielle ou totale.
 - Signer au nom des deux parties les actes validant les contrats de sous licence avec le licencié exclusif actuel OTR3 et les autres potentiels.
 - Dénoncer le contrat existant avec OTR3 et les autres en cas de non-respect des clauses.
 - Négocier au nom des deux parties la cession du brevet à OTR3 ou éventuellement à un tiers en cas de refus ou de non-accord avec OTR3.
 - Négocier au nom des deux parties de nouveaux termes du contrat de licence.
 - Veiller et/ou faire son possible au nom de la copropriété à ce que les frais de maintenance, de défense, de régularisation, d'extension soient bien assurés auprès des organismes nationaux de la propriété intellectuelle.
 - Assurer la gestion financière des retours, notamment des vérifications nécessaires auprès des exploitants.
- 4- D'établir sur une base annuelle les bilans financiers de l'exploitation du brevet incluant les coûts liés à la gestion et les transmettre aux autres copropriétaires.

- 5- En cas de défaillance d'une des parties d'assurer ces coûts, l'autre partie pourra se substituer à la partie défaillante dans des conditions amiables ou en contrepartie d'une réduction ou cession totale ou partielle de sa quote-part de copropriété.
- 6- En cas d'abandon de sa quote-part, le copropriétaire doit notifier aux autres copropriétaires l'abandon à leur profit de sa quote-part. A compter de l'inscription de cet abandon à l'INPI, le dit copropriétaire est dégagé de toutes obligations à l'égard des autres co-propriétaires. Ceux-ci se répartissent la quote-part abandonnée à proportion de leurs droits dans la copropriété.
- 7- L'une des parties peut céder sa quote-part de copropriété à tout moment, l'autre partie aura un droit de préemption pendant un délai de trois mois à compter de la notification du projet de cession adressée par courrier avec AR. En cas de refus de ce droit, la société OTR3 aura un droit de deuxième préemption. La proposition de rachat se fera sur la base d'une évaluation amiable ou par un expert commun nommé à l'amiable. A défaut d'accord, le prix sera fixé par le tribunal de grande instance de Paris. Les parties disposent d'un mois à compter de la notification du jugement ou, en cas d'appel, de l'arrêt, pour renoncer à la vente ou à l'achat de la part de copropriété sans préjudice des dommages et intérêts qui peuvent être dus ; les dépens sont à la charge de la partie qui dénonce.
- 8- Chaque partie nomme un représentant parmi ses héritiers qui en cas de décès restera en liaison avec le Gérant survivant.
Ce représentant sera
Mare Barritault et à défaut Stéphane Barritault pour Denis Barritault
et
Laurent Caruelle et à défaut Stéphane Caruelle pour Jean Pierre Caruelle.

Fait à Paris le 25 mars 2006 et soumis à l'enregistrement sous seing privé à la recette des impôts de Paris 1^{er}.


Denis Barritault


Jean Pierre Caruelle


Danièle Le Bris, épouse Caruelle